

LB≡BW Asset Management

LBBW Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2019	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2019	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Jürgen Zirn

LBBW Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	80.067.627,42	100,14
1. Aktien	77.702.278,94	97,18
USA	46.662.812,61	58,36
Schweiz	7.164.846,58	8,96
Bundesrep. Deutschland	5.184.510,00	6,48
Frankreich	3.462.720,00	4,33
Schweden	2.944.681,06	3,68
Canada	2.300.329,28	2,88
Irland	2.208.125,00	2,76
Dänemark	1.690.406,16	2,11
Großbritannien	1.570.852,93	1,96
Norwegen	1.027.086,87	1,28
Spanien	1.014.200,00	1,27
Niederlande	945.036,00	1,18
Italien	564.000,00	0,71
Finnland	447.600,00	0,56
Österreich	368.000,00	0,46
Färöer	147.072,45	0,18
2. Bankguthaben	2.322.796,12	2,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände	42.552,36	0,05
II. Verbindlichkeiten	-112.076,78	-0,14
III. Fondsvermögen	79.955.550,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	77.702.278,94	97,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	77.702.278,94	97,18
Aktien									
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM		STK	34.000	34.000		CAD 100,680	2.300.329,28	2,88
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	530	510		CHF 2.756,000	1.315.513,13	1,65
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	4.271	3.000	3.800	CHF 329,400	1.267.048,59	1,58
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	A2JNV8		STK	12.000			CHF 166,600	1.800.513,35	2,25
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326		STK	750	750		CHF 861,400	581.843,56	0,73
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237		STK	1.800			CHF 483,800	784.293,24	0,98
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	676682		STK	9.000	9.000		CHF 174,650	1.415.634,71	1,77
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	AONBLH		STK	6.000	6.000	7.000	DKK 567,600	456.291,49	0,57
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	A1JYUM		STK	8.000			DKK 370,200	396.803,17	0,50
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	A1455W		STK	16.000			DKK 213,400	457.470,54	0,57
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769		STK	5.000	13.000	14.000	DKK 567,000	379.840,96	0,48
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	865629		STK	3.000	3.000		EUR 94,400	283.200,00	0,35
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	3.000		11.500	EUR 123,050	369.150,00	0,46
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	10.400	1.000		EUR 212,000	2.204.800,00	2,76
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	A11602		STK	2.600	2.600		EUR 123,200	320.320,00	0,40
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	3.400	3.400	4.000	EUR 183,740	624.716,00	0,78
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	A1C0JG		STK	8.000	8.000		EUR 44,860	358.880,00	0,45
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	8.000	2.500		EUR 142,200	1.137.600,00	1,42
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	45.000	45.000		EUR 15,550	699.750,00	0,88
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	1.400	2.400	1.000	EUR 520,100	728.140,00	0,91
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	12.500	7.500		EUR 176,650	2.208.125,00	2,76
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1W66W		STK	15.000	15.000		EUR 37,600	564.000,00	0,71
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	15.000	24.000	15.000	EUR 29,840	447.600,00	0,56
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	5.900	5.900		EUR 250,500	1.477.950,00	1,85
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	A0B5Z8		STK	50.000	25.000		EUR 14,620	731.000,00	0,91
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	6.500	6.500		EUR 84,640	550.160,00	0,69
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	3.000	3.000		EUR 176,200	528.600,00	0,66
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	8.000	11.000	3.000	EUR 46,000	368.000,00	0,46
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	747206		STK	4.000	6.000	5.000	EUR 148,050	592.200,00	0,74
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	A2PF9D		STK	13.666	13.667	1	GBP 51,200	781.961,56	0,98
Halma PLC Registered Shares LS -,10	865047		STK	20.000			GBP 20,200	451.497,54	0,56
KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20	A0HFWR		STK	50.000	50.000		GBP 6,038	337.393,83	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	A1CVJD		STK	3.000		5.000	NOK 476,000	147.072,45	0,18
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	50.000			NOK 199,450	1.027.086,87	1,28
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	A2JNX7		STK	38.000			SEK 176,000	632.973,69	0,79
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	40.000	20.000		SEK 209,900	794.624,27	0,99
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	20.000		22.000	SEK 285,400	540.223,36	0,68
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A2AJP8		STK	50.000	25.000		SEK 135,950	643.337,12	0,80
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001		STK	40.000	90.000	50.000	SEK 88,100	333.522,62	0,42
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	5.000	5.000		USD 294,650	1.293.686,34	1,62
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	35.000	35.000		USD 30,370	933.394,80	1,17
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	1.100	400		USD 1.082,800	1.045.907,97	1,31
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	21.000			USD 116,000	2.139.093,78	2,68
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	8.500	2.500		USD 162,900	1.215.885,14	1,52
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	10.500	6.500		USD 165,330	1.524.380,93	1,91
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	6.600			USD 252,010	1.460.542,68	1,83
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	70.600	35.600		USD 42,980	2.664.548,65	3,33
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	3.500	7.000	3.500	USD 287,860	884.711,98	1,11
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	867409		STK	4.000	1.000		USD 336,890	1.183.315,77	1,48
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	25.500	2.700		USD 142,920	3.200.263,44	4,00
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	6.000	6.000		USD 165,710	873.076,92	1,09
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	15.800	6.000		USD 122,680	1.702.093,43	2,13
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	7.600		8.000	USD 91,160	608.373,73	0,76
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	6.000	6.000		USD 85,940	452.792,41	0,57
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	8.000	3.000		USD 264,530	1.858.306,99	2,32
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	910553		STK	2.000			USD 840,000	1.475.237,09	1,85
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	13.000	3.000		USD 133,960	1.529.223,74	1,91
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	24.000	24.000		USD 53,900	1.135.932,56	1,42
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	7.000	2.000		USD 238,790	1.467.799,44	1,84
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	21.100	10.900		USD 114,460	2.120.746,40	2,65
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	7.000			USD 109,650	673.998,95	0,84
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	12.000			USD 86,640	912.961,01	1,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	11.700	3.000		USD 122,030	1.253.732,88	1,57
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	6.200			USD 227,790	1.240.163,33	1,55
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	9.600	3.000		USD 151,730	1.279.072,71	1,60
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	3.300	3.300		USD 274,570	795.645,42	1,00
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	884437		STK	16.000	16.000		USD 83,830	1.177.801,19	1,47
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	8.600	600		USD 293,680	2.217.815,24	2,77
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	2.500	2.500		USD 169,110	371.246,05	0,46
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	8.000	5.000		USD 146,460	1.028.872,50	1,29
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	13.500	4.500		USD 173,550	2.057.363,01	2,57
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	A0MYC8		STK	3.000	3.000		USD 167,210	440.489,99	0,55
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	17.000			USD 115,370	1.722.242,71	2,15
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	4.000	4.000		USD 205,580	722.093,43	0,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	77.702.278,94	97,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.322.796,12	2,91
Bankguthaben							EUR	2.322.796,12	2,91
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.322.796,12			% 100,000	2.322.796,12	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	42.552,36	0,05
Dividendenansprüche			EUR	42.552,36				42.552,36	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-112.076,78	-0,14
Fondsvermögen							EUR	79.955.550,64	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	52,10	
Umlaufende Anteile							STK	1.534.586	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4881000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1103500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4636500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8948000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7095000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,5660000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1388000	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	A2PB32	STK	9.000	9.000	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0	STK	5.000	5.000	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	A0JLZ0	STK	13.000	13.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705	STK		22.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK		5.000	
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	854566	STK		30.000	
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,70	895929	STK	59.000	59.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	10.000	10.000	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005	STK	5.000	5.000	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560	STK		9.500	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580	STK	8.000	8.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560	STK	10.000	15.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602	STK		22.000	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040	STK	6.000	6.000	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT	STK	10.000	10.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK	4.000	4.000	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737	STK	80.000	160.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422	STK	9.000	9.000	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG	STK		10.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	600	600	
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488	STK		3.300	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3	STK	7.000	22.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK		5.800	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
CGI Group Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	912483	STK	3.300	23.300	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10357143	A2AGTL	STK		14.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,10
Umlaufende Anteile	STK	1.534.586

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. Juli 2019

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de